

**Приложение 1 к РПД Финансовый менеджмент  
38.03.02 Менеджмент,  
направленность (профиль) Логистика и управление предприятием  
Форма обучения – очная  
Год набора - 2023**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ  
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1.	Кафедра	Экономики и управления
2.	Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
3.	Направленность (профиль)	Логистика и управление предприятием
4.	Дисциплина (модуль)	Финансовый менеджмент
5.	Форма обучения	очная
6.	Год набора	2023

## **1 Методические рекомендации**

### **1.1 Методические рекомендации по организации работы обучающихся во время проведения лекционных занятий**

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации для практического занятия и указания для выполнения самостоятельной работы.

В ходе лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание изучаемой дисциплины, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Рекомендуется активно задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

### **1.2 Методические рекомендации по подготовке к семинарским (практическим) занятиям**

Практические занятия посвящены изучению наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности обучающихся по изучаемой дисциплине.

В ходе подготовки к семинарским (практическим) занятиям следует изучить основную и дополнительную литературу, учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы.

Можно подготовить свой конспект ответов по рассматриваемой тематике, подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на занятие. Следует продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной практикой. Можно дополнить список рекомендованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы.

### **1.3 Методические рекомендации к оставлению опорного конспекта**

Опорный конспект – это развернутый план ответа на теоретический вопрос. Правильно составленный опорный конспект должен содержать все то, что в процессе ответа будет устно обозначено. Это могут быть схемы, графики, таблицы.

#### ***Основные требования к содержанию опорного конспекта:***

- Полнота – это означает, что в нем должно быть отражено все содержание вопроса.

- Логически обоснованная последовательность изложения.

#### ***Основные требования к форме записи опорного конспекта:***

Лаконичность. ОК должен быть минимальным, чтобы его можно было воспроизвести за 6 – 8 минут. По объему он должен составлять примерно один полный лист.

Структурность. Весь материал должен располагаться малыми логическими блоками, т.е. должен содержать несколько отдельных пунктов, обозначенных номерами или строчными пробелами.

Акцентирование. Для лучшего запоминания основного смысла ОК, главную идею ОК выделяют рамками различных цветов, различным шрифтом, различным расположением слов (по вертикали, по диагонали).

Унификация. При составлении ОК используются определённые аббревиатуры и условные знаки, часто повторяющиеся в курсе данного предмета.

Автономия. Каждый малый блок (абзац), наряду с логической связью с остальными, должен выражать законченную мысль, должен быть аккуратно оформлен (иметь привлекательный вид).

Оригинальность. ОК должен быть оригинален по форме, структуре, графическому исполнению, благодаря чему, он лучше сохраняется в памяти. Он должен быть наглядным и понятным.

Взаимосвязь. Текст ОК должен быть взаимосвязан с текстом учебника, что так же влияет на усвоение материала.

#### ***Примерный порядок составления опорного конспекта***

- Первичное ознакомление с материалом изучаемой темы по тексту учебника, картам, дополнительной литературе.

- Выделение главного в изучаемом материале, составление обычных кратких записей.

- Подбор к данному тексту опорных сигналов в виде отдельных слов, определённых знаков, графиков, рисунков.

- Продумывание схематического способа кодирования знаний, использование различного шрифта и т.д.

- Составление опорного конспекта.

### **1.4 Методические рекомендации по подготовке презентаций**

Алгоритм создания презентации:

1 этап – определение цели презентации

2 этап – подробное раскрытие информации,

3 этап – основные тезисы, выводы.

Следует использовать 10-15 слайдов. При этом:

- первый слайд – титульный. Предназначен для размещения названия презентации, имени докладчика и его контактной информации;

- на втором слайде необходимо разместить содержание презентации, а также краткое описание основных вопросов;

- оставшиеся слайды имеют информативный характер.

Обычно подача информации осуществляется по плану: тезис – аргументация – вывод.

### **Требования к оформлению и представлению презентации:**

1. Читательность (видимость из самых дальних уголков помещения и с различных устройств), текст должен быть набран 24-30-ым шрифтом.
2. Тщательно структурированная информация.
3. Наличие коротких и лаконичных заголовков, маркированных и нумерованных списков.
4. Каждому положению (идее) надо отвести отдельный абзац.
5. Главную идею надо выложить в первой строке абзаца.
6. Использовать табличные формы представления информации (диаграммы, схемы) для иллюстрации важнейших фактов, что даст возможность подать материал компактно и наглядно.
7. Графика должна органично дополнять текст.
8. Выступление с презентацией длится не более 10 минут;

### **1.5 Методические рекомендации по подготовке доклада**

Алгоритм создания доклада:

- 1 этап – определение темы доклада
- 2 этап – определение цели доклада
- 3 этап – подробное раскрытие информации
- 4 этап – формулирование основных тезисов и выводов.

### **1.6 Методические рекомендации по составлению глоссария**

1. Внимательно прочитайте и ознакомьтесь с текстом. Вы встретите в нем много различных терминов, которые имеются по данной теме.

2. После того, как вы определили наиболее часто встречающиеся термины, вы должны составить из них список. Слова в этом списке должны быть расположены в строго алфавитном порядке, так как глоссарий представляет собой не что иное, как словарь специализированных терминов.

3. После этого начинается работа по составлению статей глоссария. Статья глоссария - это определение термина. Она состоит из двух частей: 1. точная формулировка термина в именительном падеже; 2. содержательная часть, объемно раскрывающая смысл данного термина.

При составлении глоссария важно придерживаться следующих правил:

- стремитесь к максимальной точности и достоверности информации;
- старайтесь указывать корректные научные термины и избегать всякого рода жаргонизмов. В случае употребления такового, давайте ему краткое и понятное пояснение;
- излагая несколько точек зрения в статье по поводу спорного вопроса, не принимайте ни одну из указанных позиций. Глоссария - это всего лишь констатация имеющихся фактов;
- также не забывайте приводить в пример контекст, в котором может употребляться данный термин;
- при желании в глоссарий можно включить не только отдельные слова и термины, но и целые фразы.

Глоссарий составляется по темам дисциплины «Финансовый менеджмент».

### **1.7 Методические рекомендации по решению теста**

Тестовая система предусматривает вопросы/задания, на которые обучающийся должен дать один или несколько вариантов правильного ответа из предложенного списка ответов. При поиске ответа необходимо проявлять внимательность.

При отсутствии какого-либо одного ответа на вопрос, предусматривающий множественный выбор, весь ответ считается неправильным.

Ответы правильные выделяются в тесте подчеркиванием или любым другим

допустимым символом.

### **1.8 Методические рекомендации по решению кейс-заданий**

Перед решением кейс-задания должно быть полностью приведено его условие. Само решение следует сопровождать необходимыми расчетами и пояснениями с указанием применяемых формул, анализом и выводами.

Все расчеты относительных показателей нужно производить с точностью до 0,01, процентов – до 0,01, используя при этом правила округления.

Работа должна быть оформлена аккуратно, написана разборчиво без помарок, зачеркиваний и сокращений слов.

### **1.9 Методические рекомендации по подготовке к сдаче экзамена**

Экзамен осуществляется в рамках завершения изучения дисциплины (модуля) и позволяет определить качество усвоения изученного материала, а также степень сформированности компетенций.

Обучающиеся обязаны сдавать экзамен в строгом соответствии с утвержденными учебными планами, разработанными согласно образовательным стандартам высшего образования.

По данной дисциплине экзамен принимается по билетам, содержащим два вопроса. Экзаменационные билеты утверждаются на заседании кафедры.

Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся вопросы в рамках билета, а также, помимо теоретических вопросов, предлагать задачи практико-ориентированной направленности по программе данного курса.

При явке на экзамен обучающиеся обязаны иметь при себе зачетную книжку, которую они предъявляют экзаменатору в начале экзамена.

Рекомендуется при подготовке к экзамену опираться на следующий план: просмотреть программу курса, с целью выявления наиболее проблемных тем, вопросов, которые могут вызвать трудности при подготовке к экзамену.

1. Темы необходимо изучать последовательно, внимательно обращая внимание на описание вопросов, которые раскрывают ее содержание. Начинать необходимо с первой темы.

2. После работы над первой темой необходимо ответить на вопросы для самоконтроля.

3. И так далее по остальным темам.

4. В завершение для эффективного закрепления информации прорешать итоговый тест первый раз лучше без использования учебных материалов и нормативно-правовых актов, второй раз с их использованием.

## **2 Планы практических занятий**

### **Практическое занятие №1-4**

#### **Тема 3 «Методологические основы принятия финансовых решений» (8 часов)**

##### **План:**

Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов. Баланс предприятия, его активы и пассивы. Критерии ликвидности. Краткосрочные и долгосрочные обязательства. Собственный капитал. Показатели ликвидности, деловой активности, рентабельности, платежеспособности.

**Литература:** [1, с.115-177]; [2, с.46-84]; [3, с.381-396].

##### **Вопросы для самоконтроля:**

1) Перечислите основные задачи анализа финансового состояния на предприятии, какие источники информации привлекаются в процессе анализа?

- 2) В чем суть вертикального и горизонтального сравнительного анализа?
- 3) Что понимается под ликвидностью, платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия?
- 4) Что показывают показатели деловой активности предприятий?
- 5) Какие коэффициенты отражают эффективность деятельности предприятия?

**Решите кейс-задание.**

1. По данным финансовой отчетности на выбор проведите оценку ликвидности баланса.

Таблица 1

Абсолютные показатели, характеризующие ликвидность баланса коммерческой организации в 2020-2021 гг.

Актив	Сумма, тыс. руб.		Пассив	Сумма, тыс. руб.		Платежный излишек (недостаток)			
	2020 г.	2021 г.		2020 г.	2021 г.	В абсолютных величинах, тыс.руб.		В относительных величинах, %	
						2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.
A1			П1			A1-П1	A1-П1	A1/П1*100	A1/П1*100
A2			П2			A2-П2	A2-П2	A2/П2*100	A2/П2*100
A3			П3			A3-П3	A3-П3	A3/П3*100	A3/П3*100
A4			П4			A4-П4	A4-П4	A4/П4*100	A4/П4*100
Баланс	∑	∑	Баланс	∑	∑	-	-	-	-

Сделайте выводы, полученные в результате сравнения групп активов с группами пассивов (A1 с П1, A2 с П2 и т.д.).

2. По данным финансовой отчетности на выбор проведите оценку платежеспособности предприятия.

Таблица 2

Показатели ликвидности и платежеспособности коммерческой организации в 2020-2021 гг.

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение (+;-)	Относительное отклонение, %
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,1$				
2. Уточненный коэффициент срочной ликвидности	$\geq 0,2$				
3. Коэффициент срочной ликвидности	$\geq 1$				
4. Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$				

По результатам, полученным в ходе проведения анализа, сделайте выводы по каждому коэффициенту с учетом их характеристик.

3. По данным финансовой отчетности на выбор проведите оценку финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 3

Коэффициенты финансовой устойчивости организации 2020 – 2021 гг.

Наименование показателя	Норматив	2020 г.	2021 г.	Отклонение
Коэффициент автономии	$> 0,5$			
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$			
Коэффициент финансирования	$\geq 0,7$			
Коэффициент капитализации	не выше 1,5			
Коэффициент маневренности собственного капитала	$\geq 0,5$			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$			-

По результатам, полученным в ходе проведения анализа, сделайте выводы по каждому коэффициенту с учетом их характеристик.

4. По данным финансовой отчетности на выбор проведите оценку деловой активности предприятия. Сделайте выводы.

Таблица 3

Показатели деловой активности коммерческой организации в 2020-2021 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение (+;-)	Относительное отклонение, %
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), оборотов				
2. Фондоотдача				
3. Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов				
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств, оборотов				
5. Продолжительность оборота оборотных активов, дней				
6. Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов				
7. Продолжительность оборота запасов, дней				
8. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, оборотов				
9. Продолжительность оборота денежных средств, дней				
10. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (дебиторской задолженности), оборотов				
11. Срок погашения дебиторской задолженности, дней				
12. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (кредиторской задолженности), оборотов				
13. Срок погашения кредиторской задолженности, дней				

#### **Задание для самостоятельной работы**

1. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
2. Составьте опорный конспект.
3. Составьте глоссарий.

### **Практическое занятие №5-8**

#### **Тема 4 «Управление денежными потоками» (8 часов)**

##### **План:**

Экономическая сущность и классификация денежных потоков. Источники информации для анализа денежных потоков. Понятие и причины «парадокса прибыли». Прямой и косвенный методы оценки денежных потоков. Анализ денежного капитала предприятия.

**Литература:** [1, с.81-111; 248-254]; [3, с.160-180].

##### **Вопросы для самоконтроля:**

- 1) Какие категории и типы рисков Вы знаете?
- 2) Какие методы и приемы управления риском Вы знаете?
- 3) Как соотносятся между собой доходность и риск?
- 4) Какие денежные потоки различают по видам хозяйственной деятельности?

5) Какие методы оценки денежных потоков вы знаете, в чем их особенность?

6) Каков порядок оценки денежных потоков прямым и косвенным методом?

**Решите кейс-задание.**

1. На основании данных отчетности коммерческой организации (на выбор), постройте отчет об источниках и использовании денежных средств за отчетный период. Результаты отразите в табл.1-2. По результатам отчета сделайте вывод.

Таблица 1

Источники денежных средств корпорации «М»

Наименование статьи	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
.....	?	?
.....	?	?
Итого источники средств	?	?

Таблица 2

Направления использование денежных средств корпорации «М»

Наименование статьи	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
.....	?	?
.....	?	?
Итого использование средств	?	?

2. Постройте отчет о денежных потоках от операционной деятельности прямым методом, для чего используйте схему, приведенную в табл. 3. Результаты отразите в табл.4. Сделайте вывод.

Таблица 3

Схема определения денежного потока от основной деятельности прямым методом

№ стр.	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	+ Чистая выручка от реализации	?
2	+ (-) Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности	?
3	+ Авансы полученные	?
4	= Денежные средства, полученные от клиентов	?
5	(-) Себестоимость реализованных продуктов и услуг	?
6	+ (-) Увеличение (уменьшение) товарных запасов	?
7	+ (-) Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности	?
8	+ (-) Увеличение (уменьшение) по расходам будущих периодов	?
9	+ Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	?
10	+ (-) Уменьшение (увеличение) прочих обязательств	?
11	= Выплаты поставщикам и персоналу	?
12	(-) Процентные расходы	?
13	+ (-) Уменьшение (увеличение) начисленных процентов	?
14	+ (-) Уменьшение (увеличение) резервов под предстоящие платежи	?
15	+ (-) Внереализационные / прочие доходы (расходы)	?
16	= Процентные и прочие текущие расходы и доходы	?
17	(-) Налоги	?
18	+ (-) Уменьшение (увеличение) задолженности / резервов по налоговым платежам	?
19	+ (-) Увеличение (уменьшение) авансов по налоговым платежам	?
20	= Выплаченные налоги	?

21	Денежный поток от операционной деятельности (стр. 4 — стр. 11 — стр. 16 — стр. 20)	?
----	---	---

Таблица 4

Определение денежного потока от основной деятельности (косвенный метод)

№ стр.	Показатель	Сумма, тыс. руб.
1	.....	?
2	.....	?
...	.....	?
	Денежный поток от операционной деятельности	?

**Задание для самостоятельной работы**

1. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
2. Составьте опорный конспект.
3. Составьте глоссарий.

**Практическое занятие №9-11**

**Тема 5 «Управление оборотным капиталом» (6 часов)**

**План:**

Циклы оборота средств предприятия. Политика в области оборотного капитала. Основные принципы управления оборотными активами предприятия. Управление запасами и дебиторской задолженностью (кредитная политика).

**Литература:** [2, с. 211-250]; [3, с.140-158]

**Вопросы для самоконтроля:**

- 1) Каковы основные принципы управления оборотными активами организации?
- 2) В чем заключается отличие производственного, операционного и финансового циклов предприятия? Как определяется их продолжительность?
- 3) Какие существуют стратегии управления оборотными активами предприятия?
- 4) Какова цель управления запасами?
- 5) В чем суть управления дебиторской задолженностью?

**Решите кейс-задание.**

**1.** Компания «Агротех» занимается поставками сельскохозяйственной техники и ее ремонтом. Изначально услуги по ремонту проектировались как дополнительный вид деятельности, но практика показала, что данное бизнес-направление очень востребовано и может быть доходным. Под ремонтные услуги были созданы специальные площадки, оборудованные всем необходимым, включая складские площадки. На волне развития бизнес-оправления компания создала значительные запасы комплектующих, необходимых для ремонта различной сельхозтехники. Однако стечением времени стало ясно, что склад в секторе оказания услуг организован неэффективно, обходится компании слишком дорого. Необходимо было срочно определить, где возникают необоснованные затраты в складской логистике, какие виды запасов актуальные, а какие - нерациональны.

К методам определения потребности в запасах относятся ...

- метод оптимальной партии заказа нормирование;
- балансовый метод;
- метод критической точки.

**2.** Компания «Агротех» занимается поставками сельскохозяйственной техники и ее ремонтом. Изначально услуги по ремонту проектировались как дополнительный вид деятельности, но практика показала, что данное бизнес-направление очень востребовано и может быть доходным. Под ремонтные услуги были созданы специальные площадки, оборудованные всем необходимым, включая складские площадки. На волне развития



бизнес-направления компания создала значительные запасы комплектующих, необходимых для ремонта различной сельхозтехники. Однако стечением времени стало ясно, что склад в секторе оказания услуг организован неэффективно, обходится компании слишком дорого. Необходимо было срочно определить, где возникают необоснованные затраты в складской логистике, какие виды запасов актуальные, а какие - нерациональны. К методам определения потребности в запасах относятся ...

Для финансового менеджера запасы - это иммобилизованные средства, то есть средства ...

- отвлеченные из оборота;
- в обороте;
- неликвидные;
- низколиквидные.

### **Задание для самостоятельной работы**

1. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
2. Составьте опорный конспект.
3. Составьте глоссарий.

## **Практическое занятие №12-14**

### **Тема 6 «Управление собственным и заемным капиталом» (6 часов)**

#### **План:**

Финансирование хозяйственной деятельности. Структура и стоимость капитала предприятия. Управление структурой капитала. Средневзвешенная стоимость капитала. Управление собственным капиталом. Управление заемным капиталом. Эффект финансового рычага (леверидж). Формула Дюпона. Рациональная заемная политика. Управление кредиторской задолженностью.

**Литература:** [2, с. 328-362].

#### **Вопросы для самоконтроля:**

- 1) Какими положительными и отрицательными особенностями характеризуется собственный и заемный капитал?
- 2) Какие методы оценки стоимости капитала вы знаете?
- 3) Что означает понятие финансовый рычаг (леверидж)?
- 4) В чем состоит эффект финансового рычага?
- 5) Каково содержание категорий, связанных с финансовым рычагом: налогового корректора, дифференциала и плеча финансового рычага?
- 6) Путем выбора каких управленческих решений складывается рациональная заемная политика?
- 7) Назовите методы сокращения кредиторской задолженности.

#### **Решите кейс-задание.**

1. По данным финансовой отчетности оцените динамику изменения каждой составляющей текущих обязательств, а также структуру текущих обязательств, результаты оценки представьте в табл.1-2.

Таблица 1

**Динамика составляющих текущих обязательств предприятия**

Составляющая источников покрытия	Базисный период, тыс. руб.	Отчетный период, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
Источники покрытия				
1. Текущие обязательства, в том числе:				
2. Краткосрочные кредиты и займы				
3. Кредиторская задолженность, в том числе				

- перед поставщиками и подрядчиками				
- перед персоналом				
- перед бюджетом				
- перед государственными внебюджетными фондами				
- перед прочими кредиторами				
4. Резервы предстоящих расходов				

Сделайте соответствующие выводы.

Таблица 2

Динамика структуры текущих обязательств предприятия

Составляющая текущих обязательств	Базисный период, тыс. руб.	Отчетный период, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Относительное отклонение, %
1. Источники покрытия				
2. Доля текущих обязательств в				
3. Текущие обязательства, в том числе:				
4. Доля краткосрочных кредитов и займов в текущих обязательствах				
5. Доля кредиторской задолженности в текущих обязательствах				
6. Доля перед поставщиками и подрядчиками в текущих обязательствах				
7. Доля перед персоналом в текущих				
8. Доля перед бюджетом в текущих				
9. Доля перед государственными внебюджетными фондами в текущих				
10. Доля резервов предстоящих расходов в текущих обязательствах				

Сделайте соответствующие выводы.

2. При анализе качества структуры варианта финансирования предприятия оцените качество размещения источников в активах. Для оценки рациональности выбранного подхода к финансированию активов используйте совокупность относительных показателей, характеризующих качество финансирования: коэффициент независимости, коэффициент финансирования, коэффициент инвестирования, коэффициент финансовой активности, коэффициент концентрации привлеченного капитала, индекс постоянного актива, цена заемного капитала и т. п. результаты оформите в табл.3.

Таблица 3

Динамика показателей, характеризующих качество способа финансирования активов предприятия (упрощенный вариант)

Показатель	Базисный период, тыс. руб.	Отчетный период, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
Исходная информация, тыс. руб.				
1. Источники финансирования, в том числе:				
2. Собственные средства				
3. Заемные средства				
4. Внеоборотные активы				
Расчетные показатели качества структуры, руб./ руб.				
5. Коэффициент независимости, Кн (стр. 2 : стр. 1)				
6. Коэффициент финансирования, Кфин (стр. 2 : стр. 3)				
7. Коэффициент инвестирования, Кинв				

8. Индекс постоянного актива, Кпа (стр. 4 : стр. 2)				
9. Интегральный показатель способа финансирования $ИН(ИС) = [Tr(Кн) \times Tr(Кфин) \times Tr(Кинв)]^{1/3}$				

Сделайте выводы.

### **Задание для самостоятельной работы**

1. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
2. Составьте опорный конспект.
3. Составьте глоссарий.

## **Практическое занятие №15-17**

### **Тема 7 «Управление факторами, формирующими прибыль предприятия»**

**(6 часов)**

#### **План:**

Состав и формирование прибыли. Управление издержками производства. Классификация затрат предприятия. Переменные и постоянные издержки. Использование методов операционного анализа для определения оптимальной структуры себестоимости продукции. Эффект операционного рычага. Валовая маржа. Расчет запаса финансовой прочности и порога рентабельности предприятия.

**Литература:** [1, с. 353-375]; [2, с.270-291].

#### **Вопросы для самоконтроля:**

- 1) Как формируется финансовый результат?
- 2) Какие факторы влияют на прибыль?
- 3) В чем назначение операционного анализа?
- 4) Какие затраты относят к постоянным и переменным и почему требуется их оценка и использование?
- 5) Какие виды операционной прибыли вы знаете?
- 6) Что представляет собой безубыточный объем продаж и зона безопасности предприятия?
- 7) В чем выражается сущность механизма операционного рычага и определение его эффекта?
- 8) Как рассчитывается запас финансовой прочности?

#### **Решите кейс-задание.**

**1.** Предприятие установило цену на продукцию 3 руб. При этом затраты на выпуск дополнительной единицы продукции составляют 1 руб. Объем условно-постоянных затрат равен 14 руб. Объем выпуска составляет 50 единиц. Определите запас финансовой прочности (в рублях и в процентах к выручке от реализации).

**2.** Предприятие имеет следующие показатели деятельности: объем производства 10000 штук, цена реализации одного изделия 600 руб./шт., стоимость расходуемых на одно изделие материалов 500 руб./шт., постоянные затраты 0,8 млн. руб.

Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.

**3.** Организация занимается оптовой торговлей. Закупая товар по 5 рублей за единицу, фирма реализует его по 7 рублей. Транспортные издержки (постоянные затраты) составляют 500 рублей в месяц.

Необходимо рассчитать текущий порог рентабельности данной организации и его значение, если закупочная цена повысится до 6 рублей за единицу. Какое количество товара нужно продать, чтобы достичь прибыли 1000 рублей?

**4.** Предприятие имеет следующие показатели деятельности: объем производства 10000 штук, цена реализации одного изделия 600 руб./шт., стоимость расходуемых на одно изделие материалов 500 руб./шт., постоянные затраты 0,8 млн. руб.

Рассчитайте с помощью операционного рычага, как изменится прибыль при 8%-ом увеличении объема реализации?

5. Проведите анализ динамики доходов и расходов по данным отчета о финансовых результатах (таблица 1). Сделайте соответствующие выводы.

Таблица 1

Показатели состава, структуры и динамики доходов и расходов организации

Показатель	Базисный период, тыс. руб.	Отчетный период, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %	Удельный вес, %		Изменение, +/-
					Базисный период	Отчетный период	
1. Доходы – всего в том числе:					100	100	100
1.1...							
1.2... и т.д.							
2. Расходы – всего в том числе:						100	100
2.1. ...							
2.2... и т.д.							
3. Налог на прибыль						-	-
4. Чистая прибыль (убыток)						-	-
5. Коэффициент соотношения доходов и расходов						-	-

### Задание для самостоятельной работы

1. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
2. Составьте опорный конспект.
3. Составьте глоссарий.

## Практическое занятие №18

### Тема 8 «Финансовая стратегия» (2 часа)

#### План:

Сущность, технология и методы финансового планирования. Финансовое прогнозирование. Обоснование финансовой политики и стратегии организации. Бюджетирование. Функции и методы финансового контроля. Процесс финансового контроля.

**Литература:** [2, с.165-206]; [3, с. 331-344].

#### Вопросы для самоконтроля:

- 1) Каковы цели и задачи финансового прогнозирования на предприятии?
- 2) Какова роль финансового прогнозирования в разработке модели денежных потоков?
- 3) Что понимается под сущностью финансовой стратегии предприятия?
- 4) В чем заключается сущность позиций равновесия, дефицита и успеха?
- 5) В чем заключается финансовый контроль?

#### Решите кейс-задание.

1. Фирма «Юрайт» занимается оказанием юридических услуг. Изначально это было малое предприятие. Однако со временем компания выросла в солидную организацию со штатом более 100 сотрудников. У компании появились 3 филиала в городах региона, где фирма зарегистрирована. В целях сохранения управляемости в организации действует система финансового контроля, согласно которой в филиалах организации проходят проверки, в целом по организации проводятся ревизии. Руководство фирмы довольно сложившейся структурой управления. Распределение функций позволяет без явных перегрузок выполнять весь необходимый объем работ. С целью оптимизации затрат и снижения налоговой нагрузки организации финансовой службе было поручено организовать налоговое планирование.

Под ревизией в финансовом менеджменте понимают ...

- проверку первичных документов, учетных регистров и отчетности
- контрольные обмеры выполненных работ, расхода материалов, топлив; энергии
- контроль за соблюдением установленных правил и нормативов лицензируемыми организациями
- изучение периодической или годовой финансовой и бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов деятельности.

2. Имеются следующие данные о предприятии:

1. В среднем 85% продукции реализуется в кредит, а 15% - за наличный расчет. Предприятие предоставляет своим контрагентам 30-дневный кредит. При этом 80% этих платежей оплачивается своевременно, а остальные 20% — в течение следующего месяца.

2. Затраты на сырье и материалы должны составлять 70%, а прочие расходы - 12% в отпускной цене продукции, суммарная доля расходов не должна превышать 82% отпускной цены.

3. Сырье и материалы закупаются предприятием в размере месячной потребности следующего месяца, оплата сырья осуществляется с лагом в 30 дней.

4. Планируется увеличивать объемы производства на 2% ежемесячно. Прогнозируемое изменение цен на сырье и материалы составит 3,5% в месяц, уровень инфляции — 2% в месяц.

5. Остаток денежных средств на 1 января составил 125 тыс. руб., в январе ее планируется увеличить до 170 тыс. руб.; величина денежного остатка в последующие месяцы будет изменяться пропорционально темпу инфляции.

6. Доля налогов и прочих отчислений в бюджет составляет 30% валовой прибыли.

7. В марте планируемого года предприятие намерено приобрести оборудование на сумму в 250 тыс. руб.

8. Данные за ноябрь и декабрь:(тыс. руб.)

Показатель	Ноябрь	Декабрь
Выручка от реализации	1258	1354,6
Затраты на сырье и материалы		912,3
Прочие расходы		159,2
Валовая прибыль		283,1
Налоги и отчисления		84,9
Чистая прибыль		198,2

Составить график движения денежных средств на первый квартал планируемого года по месяцам.

### ***Задание для самостоятельной работы***

1. Решите итоговый тест по всем темам дисциплины.
2. Подготовьте доклад/презентацию (по выбору обучающегося).
3. Составьте опорный конспект.
4. Составьте глоссарий.